

RICAVI IN CRESCITA ED ELEVATA MARGINALITÀ NEI PRIMI 9 MESI DEL 2022 GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2022 RIVISTA AL RIALZO

PRINCIPALI RISULTATI DEI PRIMI 9 MESI DEL 2022

- **RICAVI: € 1.012 milioni**, pari a +17,9% (+9,6% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2021. La variazione è conseguenza del positivo andamento dei business di immunodiagnostica, di diagnostica molecolare e dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento, parzialmente compensata dall'anticipato calo nelle vendite COVID.

In particolare, i ricavi di **immunodiagnostica ex-COVID** sono cresciuti del 9,8% (+4,4% a tassi di cambio costanti), guidati dal positivo andamento dei test CLIA, pur a fronte dell'attesa decrescita del business della Vitamina D e del pannello ELISA. Da segnalare la performance negativa nel mercato cinese (principalmente dovuta alle misure di lock-down implementate dalle autorità locali per contenere la pandemia) ed in alcuni dei paesi serviti tramite distributori (a causa sia del ritardo di importanti spedizioni ora previste per il 4° trimestre 2022 che della situazione in Russia ed Ucraina).

I ricavi di **diagnostica molecolare ex-COVID** hanno registrato un aumento dell'89,5% (+70,1% a tassi di cambio costanti), prevalentemente come conseguenza della crescita dei test DiaSorin e della contribuzione di Luminex.

I ricavi **licensed technologies** sono stati pari a € 156 milioni, a conferma del buon andamento delle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®, seppur a fronte di problemi nell'approvvigionamento di alcuni componenti elettronici che hanno causato il ritardo nella spedizione di strumenti e pertanto impattato negativamente il 3° trimestre 2022; l'attesa è che tale gap sia in gran parte colmato entro la fine dell'esercizio.

Le vendite dei test sierologici e molecolari per il **COVID**, pari a € 201 milioni, sono diminuite del 27,0% (-32,3% a tassi di cambio costanti) rispetto ai primi 9 mesi del 2021, come risultato del successo delle misure di contenimento della pandemia implementate dalle diverse autorità governative e della diffusione ed efficacia delle campagne vaccinali.

Il contributo complessivo di Luminex ai ricavi dei primi 9 mesi del 2022 è pari a € 277 milioni.

- **EBITDA¹ ADJUSTED²: € 391 milioni**, +2,1% (-4,7% a tassi di cambio costanti) rispetto ai primi 9 mesi del 2021, con un'incidenza sui ricavi pari al 38,6% (38,8% a tassi di cambio costanti). La crescita a tassi correnti è principalmente dovuta all'aumento del fatturato, mentre la riduzione della marginalità è guidata dalla diminuzione dei ricavi COVID, dall'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento e dalla conseguente diluizione del Margine Lordo e riduzione della leva operativa. Da rilevare come tale marginalità sia comunque superiore alle attese di budget e al piano predisposto in sede di acquisizione Luminex.

EBITDA¹: € 384 milioni, +4,6% (-2,3% a tassi di cambio costanti) rispetto ai primi 9 mesi del 2021, con un'incidenza sui ricavi del 38,0%.

- **EBIT ADJUSTED²: € 319 milioni**, -3,3% rispetto ai primi 9 mesi del 2021. Incidenza sui ricavi del 31,5%.
EBIT: € 282 milioni, -10,1% rispetto ai primi 9 mesi del 2021. Incidenza sui ricavi del 27,9%.
- **UTILE NETTO ADJUSTED²: € 244 milioni**, -1,7% rispetto ai primi 9 mesi del 2021. Incidenza sui ricavi del 24,1%.
UTILE NETTO: € 203 milioni, -11,5% rispetto ai primi 9 mesi del 2021. Incidenza sui ricavi del 20,0%.
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: -€ 1.012 milioni** (-€ 986 milioni al 31 dicembre 2021). La variazione rispetto allo scorso anno, pari a -€ 26 milioni, è il risultato di una forte generazione di cassa operativa, più che compensata dal pagamento dei dividendi agli azionisti per € 56 milioni, dall'acquisto netto di azioni proprie per € 162 milioni e da un effetto cambio negativo sulla posizione netta in dollari.
- **FREE CASH FLOW³: € 252 milioni** al 30 settembre 2022 (€ 224 milioni nei primi 9 mesi del 2021). La variazione è conseguenza del risultato operativo dei primi 9 mesi del 2022, inclusivo del positivo apporto di Luminex.
- **NUOVA GUIDANCE ESERCIZIO 2022 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2021:**
 - **RICAVI:** crescita attesa compresa tra il +2% e il +3% circa rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021, di cui ricavi relativi ai prodotti COVID per circa € 225 milioni e ricavi ex-COVID in crescita di circa il 22%.
 - **EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN⁴** compreso tra circa il 38% ed il 39%.

¹ L'EBITDA è definito come il "risultato operativo", al lordo degli ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali e materiali ed è una misura utilizzata dalla Società per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo e non è definito come misura contabile negli IFRS e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri operatori e/o gruppi e pertanto potrebbe non essere comparabile.

² Con riferimento agli indicatori Margine Lordo adjusted, EBITDA adjusted, EBIT adjusted e Utile Netto Adjusted, si rimanda alla tabella in calce alla presente Press Release (Tabelle 4 e 5).

³ Il Free Cash Flow equivale al flusso di cassa netto generato dalle attività operative comprensivo degli utilizzi per investimenti e prima del pagamento degli interessi e delle acquisizioni di società e rami d'azienda.

⁴ Rapporto tra EBITDA e Ricavi.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEI PRIMI 9 MESI DEL 2022

SVILUPPO TEST DI IMMUNODIAGNOSTICA

- **Approvazione 510(k)** da parte della **Food and Drug Administration statunitense** del test **LIAISON® MeMed BV®**, sviluppato a seguito della firma dell'accordo di licenza con MeMed. Il test è la prima soluzione completamente automatizzata che utilizza dati relativi alla risposta immunitaria del paziente per permettere ai medici di differenziare le infezioni virali e batteriche. Già disponibile nei paesi che accettano la marcatura CE da fine 2021, il **LIAISON® MeMed BV®** rappresenta uno dei "programmi speciali" identificati come driver della crescita nel piano finanziario 2022-2025, presentato in occasione dell'ultimo Investor Day della Società a dicembre 2021.

SVILUPPO TEST DI DIAGNOSTICA MOLECOLARE

- **Lancio** della nuova versione del test molecolare **Simplexa™ SARS-CoV-2 Variants Direct (Research Use Only)** che permette di identificare le mutazioni associate alla variante Omicron del COVID.
- **Marcatura CE** del pannello molecolare gastrointestinale **xMAP® NxTAG® GPP**, in grado di identificare i 16 patogeni più rilevanti relativi alle infezioni gastrointestinali in campioni di feci, riconoscendo gli acidi nucleici specifici di tali batteri, virus e parassiti attraverso la piattaforma **MAGPIX®**.
- **Marcatura CE** del test molecolare **ARIES® FLU A/B & RSV+SARS-COV-2** per l'identificazione e differenziazione dei quattro virus respiratori più diffusi e delle infezioni da essi generate.
- **Autorizzazione 510(k)** da parte della **Food and Drug Administration statunitense** per il test **Simplexa™ COVID-19 Direct** per l'identificazione del SARS-CoV-2 da tamponi nasali e nasofaringei.
- **Estensione della collaborazione** con **BARDA** (*Biomedical Advanced Research and Development Authority, parte dell'Administration for Strategic Preparedness and Response all'interno del Department of Health and Human Services degli Stati Uniti*) per supportare la convalida clinica ed ottenere l'approvazione 510(k) dalla Food and Drug Administration statunitense per il **LIAISON® NES**, la nuova piattaforma molecolare Point-of-Care per la diagnostica di prossimità che rappresenta uno dei "programmi speciali" identificati come driver della crescita nel piano finanziario 2022-2025, presentato in occasione dell'ultimo Investor Day della Società a dicembre 2021.

BUSINESS DEVELOPMENT ED EVENTI RILEVANTI

- **Firma** di un accordo di **partnership con B-R-A-H-M-S**, società di Thermo Fisher Scientific, per lo sviluppo e la commercializzazione del test **LIAISON® B-R-A-H-M-S MR-proADM™**, un test immunodiagnostico che permetterà di valutare il grado di severità di diverse patologie, migliorando la presa in carico e la gestione dei pazienti.
- **Nomina** del nuovo **Presidente di Luminex** nella persona di **Angelo Rago**, executive con esperienza trentennale in ruoli apicali di società MedTech globali.
- **Attuazione del progetto di ridefinizione della struttura societaria di DiaSorin** approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 dicembre 2021. L'operazione si pone l'obiettivo di rendere la struttura societaria di DiaSorin coerente con l'evoluzione organizzativa e con la natura multinazionale del Gruppo e ha visto il conferimento del ramo d'azienda di DiaSorin relativo alle attività operative condotte in Italia e nel Regno Unito a favore di DiaSorin Italia S.p.A., società interamente e direttamente controllata da DiaSorin S.p.A.

Saluggia (Italia), 27 ottobre 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA), leader globale nella ricerca, produzione e commercializzazione di test diagnostici ed attiva a livello internazionale nel settore *Life Science*, ha oggi esaminato ed approvato i risultati economici e finanziari consolidati dei primi 9 mesi del 2022.

TABELLE DEI RISULTATI²

Dati in milioni di €	9 mesi		Variazione		
	2021	2022	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi netti	858,9	1.012,3	+153,4	+17,9%	+9,6%
<i>Immunodiagnostica ex-COVID</i>	459,1	504,2	+45,1	+9,8%	+4,4%
<i>Diagnostica Molecolare ex-COVID</i>	79,7	151,0	+71,3	+89,5%	+70,1%
<i>Licensed Technologies</i>	44,5	155,8	+111,3	n.d.	n.d.
<i>COVID</i>	275,7	201,3	-74,4	-27,0%	-32,3%
EBITDA¹ adjusted	383,2	391,2	+7,9	+2,1%	-4,7%
<i>EBITDA¹ adjusted margin</i>	44,6%	38,6%	-598 bps		
EBITDA¹	367,6	384,5	+16,9	+4,6%	-2,3%
<i>EBITDA¹ margin</i>	42,8%	38,0%	-482 bps		
EBIT (Risultato Operativo) adjusted	329,7	318,7	-11,0	-3,3%	
<i>EBIT adjusted margin</i>	38,4%	31,5%	-690 bps		
EBIT (Risultato Operativo)	314,1	282,5	-31,6	-10,1%	
<i>EBIT margin</i>	36,6%	27,9%	-867 bps		
Utile netto adjusted	248,3	244,2	-4,1	-1,7%	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	28,9%	24,1%	-479 bps		
Utile netto	229,3	202,9	-26,4	-11,5%	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	26,7%	20,0%	-665 bps		

Dati in milioni di €	3° trimestre		Variazione		
	2021	2022	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi netti	343,5	326,8	-16,6	-4,8%	-13,8%
<i>Immunodiagnostica ex-COVID</i>	156,6	171,5	+14,9	+9,5%	+2,5%
<i>Diagnostica Molecolare ex-COVID</i>	44,0	54,3	+10,3	+23,4%	+7,1%
<i>Licensed Technologies</i>	44,5	49,4	+5,0	+11,2%	-4,4%
<i>COVID</i>	98,4	51,6	-46,8	-47,6%	-53,4%
EBITDA¹ adjusted	139,0	122,1	-16,9	-12,2%	-20,1%
<i>EBITDA¹ adjusted margin</i>	40,5%	37,4%	-312 bps		
EBITDA¹	136,3	120,9	-15,4	-11,3%	-19,1%
<i>EBITDA¹ margin</i>	39,7%	37,0%	-269 bps		
EBIT (Risultato Operativo) adjusted	115,0	97,3	-17,6	-15,3%	
<i>EBIT adjusted margin</i>	33,5%	29,8%	-369 bps		
EBIT (Risultato Operativo)	112,2	85,8	-26,5	-23,6%	
<i>EBIT margin</i>	32,7%	26,2%	-643 bps		
Utile netto adjusted	85,8	75,6	-10,2	-11,9%	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	25,0%	23,1%	-185 bps		
Utile netto	79,3	62,1	-17,2	-21,6%	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	23,1%	19,0%	-407 bps		

COMMENTO DEI RISULTATIRICAVI
CONSOLIDATI

Ricavi: € 1.012 milioni nei primi 9 mesi del 2022, in aumento del 17,9% (+9,6% a tassi di cambio costanti). La variazione è conseguenza del positivo andamento dei business di immunodiagnostica, di diagnostica molecolare e dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento, parzialmente compensata dall'anticipato calo nelle vendite COVID.

I ricavi di **immunodiagnostica ex-COVID** sono cresciuti del 9,8% (+4,4% a tassi di cambio costanti), guidati dal positivo andamento dei test CLIA, pur a fronte dell'attesa decrescita del business della Vitamina D e del pannello ELISA. Da segnalare la performance negativa nel mercato cinese (principalmente dovuta alle misure di lock-down implementate dalle autorità locali per contenere la pandemia) ed in alcuni dei paesi serviti tramite distributori (a causa sia del ritardo di importanti spedizioni ora previste per il 4° trimestre 2022 che della situazione in Russia ed Ucraina).

I ricavi di **diagnostica molecolare ex-COVID** hanno registrato un aumento dell'89,5% (+70,1% a tassi di cambio costanti), guidato dalla crescita dei test DiaSorin e dalla contribuzione di Luminex.

I ricavi **licensed technologies** sono stati pari a € 156 milioni, a conferma del buon andamento delle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®, seppur a fronte di problemi nell'approvvigionamento di alcuni componenti elettronici che hanno causato il ritardo nella spedizione di strumenti e pertanto impattato negativamente il 3° trimestre 2022; l'attesa è che tale gap sia in gran parte colmato entro la fine dell'esercizio.

Le vendite dei test sierologici e molecolari per il **COVID**, pari a € 201 milioni, sono diminuite del 27,0% (-32,3% a tassi di cambio costanti) rispetto ai primi 9 mesi del 2021, come risultato del successo delle misure di contenimento della pandemia implementate dalle diverse autorità governative e della diffusione ed efficacia delle campagne vaccinali.

Si segnala, infine, che il contributo complessivo di Luminex ai ricavi di Gruppo nei primi 9 mesi del 2022 è pari a € 277 milioni.

RICAVI PER AREE
GEOGRAFICHE

Di seguito la ripartizione dei ricavi di Gruppo per area geografica.

Dati in milioni di €	9 mesi		Variazione		
	2021	2022	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Europa diretta	232,5	265,6	+33,1	+14,2%	+13,2%
%incidenza sui ricavi	27,1%	26,2%			
Nord America diretta	216,3	394,8	+178,5	+82,5%	+62,4%
%incidenza sui ricavi	25,2%	39,0%			
Resto del mondo	134,4	150,5	+16,2	+12,0%	+4,1%
%incidenza sui ricavi	15,6%	14,9%			
COVID	275,7	201,3	-74,4	-27,0%	-32,3%
%incidenza sui ricavi	32,1%	19,9%			
Totale	858,9	1.012,3	+153,4	+17,9%	+9,6%

Dati in milioni di €	3° trimestre		Variazione		
	2021	2022	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Europa diretta	78,4	84,1	+5,6	+7,2%	+6,0%
%incidenza sui ricavi	22,8%	25,7%			
Nord America diretta	114,0	137,8	+23,7	+20,8%	+3,5%
%incidenza sui ricavi	33,2%	42,1%			
Resto del mondo	52,6	53,5	+0,8	+1,6%	-6,8%
%incidenza sui ricavi	15,4%	16,4%			
COVID	98,4	51,6	-46,8	-47,6%	-53,4%
%incidenza sui ricavi	28,6%	15,8%			
Totale	343,5	326,8	-16,6	-4,8%	-13,8%

L'andamento dei ricavi per geografia è commentato al netto del contributo dei prodotti COVID.

Europa diretta

Il **fatturato** nei primi 9 mesi del 2022 è pari a **€ 266 milioni**, in crescita del **14,2%** (+13,2% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo del 2021. La crescita è stata guidata prevalentemente dalla contribuzione di Luminex e dal buon andamento del business immunodiagnostico.

In particolare, i ricavi di immunodiagnostica hanno registrato una crescita di *circa il 5% a tassi di cambio costanti*, guidati dalle vendite dei test CLIA, nonostante una decrescita del pannello ELISA ed una performance costante della Vitamina D.

Il business della diagnostica molecolare ha registrato un andamento positivo guidato dalla contribuzione di Luminex e dalla buona performance del test DiaSorin molecolare combinato COVID-influenza.

Nord America diretta

Il **fatturato** nei primi 9 mesi del 2022, pari a **€ 395 milioni**, è in aumento dell'**82,5%** (+62,4% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo del 2021. La crescita è stata in gran parte guidata dal contributo di Luminex e dal buon andamento del business immunodiagnostico.

Con riferimento a quest'ultimo, i ricavi CLIA al netto della vitamina D sono cresciuti di *circa il 25% a tassi di cambio costanti*, principalmente grazie al successo della strategia commerciale rivolta ad aumentare la penetrazione nel segmento ospedaliero statunitense ed alla crescita delle vendite dei test di specialità (tubercolosi latente, pannello gastrointestinale, pannello malattie infettive). Più in generale, la performance dei test immunodiagnostici ha fatto registrare una crescita del **12%** per il previsto andamento negativo delle vendite di test per la Vitamina D e del pannello ELISA.

Il business di diagnostica molecolare cresce per effetto del buon andamento delle vendite dei reagenti DiaSorin e della contribuzione di Luminex.

Si conferma, infine, il buon andamento del business delle Licensed Technologies, in particolare grazie alle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®, seppur a fronte di problemi nell'approvvigionamento di alcuni componenti elettronici che hanno causato il ritardo nella spedizione di strumenti ed impattato negativamente il 3° trimestre 2022; tale gap dovrebbe in gran parte essere colmato entro la fine dell'esercizio.

Resto del mondo

Il **fatturato** nei primi 9 mesi del 2022 è pari a **€ 151 milioni**, in crescita del **12,0%** (+4,1% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo del 2021. Il beneficio derivante dall'inclusione di Luminex è stato parzialmente compensato dalla riduzione dei ricavi registrata sul mercato cinese (principalmente causato dalle severe misure restrittive implementate dalle autorità locali per contenere la diffusione delle infezioni da SARS-CoV-2) e dalla riduzione del fatturato in alcuni dei paesi serviti tramite distributori (a causa del ritardo di alcune importanti spedizioni ora previste per il 4° trimestre 2022 e della situazione in Russia ed Ucraina). In particolare, la crescita dei test di immunodiagnostica è stata negativa e pari al **-3,9%** a tassi di cambio costanti.

RICAVI PER
TECNOLOGIA

Di seguito l'incidenza percentuale delle vendite per tecnologia sul fatturato di Gruppo.

% di incidenza sul fatturato	9 mesi		Variazione
	2021	2022	
Immunodiagnostica ex-COVID	53,4%	49,8%	-364 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	9,3%	14,9%	+564 bps
Licensed Technologies	5,2%	15,4%	+1.022 bps
COVID	32,1%	19,9%	-1.221 bps

% di incidenza sul fatturato	3° trimestre		Variazione
	2021	2022	
Immunodiagnostica ex-COVID	45,6%	52,5%	+687 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	12,8%	16,6%	+381 bps
Licensed Technologies	12,9%	15,1%	+218 bps
COVID	28,6%	15,8%	-1.286 bps

La ripartizione delle vendite per tecnologia risente degli impatti del consolidamento delle tecnologie Luminex a partire dalla data di acquisizione della Società. In particolare, nel corso dei primi 9 mesi del 2022, si evidenzia quanto segue:

- **Immunodiagnostica ex-COVID:** incidenza pari al 50%, in riduzione rispetto al risultato dei primi 9 mesi del 2021. L'incremento del fatturato registrato su questa linea di business, imputabile principalmente alle vendite CLIA, è stato diluito dall'inclusione dei ricavi Luminex.
- **Diagnostica Molecolare ex-COVID:** incidenza pari al 15%, in crescita rispetto ai primi 9 mesi del 2021, principalmente per effetto della contribuzione di Luminex e della buona performance delle vendite dei reagenti DiaSorin.
- **Licensed Technologies:** incidenza pari al 15%.
- **COVID:** incidenza del 20%, in riduzione rispetto ai primi 9 mesi del 2021, per effetto dell'attesa riduzione di volumi generata dalle misure di contenimento della pandemia implementate dalle varie autorità governative e della diffusione ed efficacia dei programmi di vaccinazione.

GESTIONE
OPERATIVA

Si riporta di seguito il dettaglio della gestione operativa del Gruppo nel corso dei primi 9 mesi del 2022.

Per favorire una miglior comprensione della performance del business di DiaSorin, si provvede a commentare i principali indicatori che includono alcuni aggiustamenti rispetto a taluni impatti non ricorrenti o di natura non monetaria relativi all'acquisizione ed integrazione di Luminex.

MARGINE LORDO
ADJUSTED

MARGINE LORDO ADJUSTED²: € 672 milioni, +15,9% rispetto ai primi 9 mesi del 2021, con un'incidenza sui ricavi del 66,4% e in riduzione rispetto allo stesso periodo del 2021, primariamente a causa dell'inclusione del portafoglio prodotti Luminex, parzialmente compensato dall'aumento del volume d'affari.

MARGINE LORDO: € 671 milioni, +15,6% rispetto ai primi 9 mesi del 2021, con un'incidenza sui ricavi del 66,2%.

EBITDA
ADJUSTED

EBITDA¹ ADJUSTED²: € 391 milioni, +2,1% rispetto ai primi 9 mesi del 2021 (-4,7% a tassi di cambio costanti), con un'incidenza sui ricavi del 38,6%, in riduzione rispetto allo stesso periodo del 2021, in forza della diluizione del Margine Lordo, della riduzione della leva operativa a seguito dell'operazione Luminex e della riduzione del fatturato COVID.

EBITDA¹: € 384 milioni, +4,6% rispetto ai primi 9 mesi del 2021 (-2,3% a tassi di cambio costanti), con un'incidenza sui ricavi del 38,0%.

EBIT ADJUSTED

EBIT ADJUSTED²: € 319 milioni, -3,3% rispetto ai primi 9 mesi del 2021, con un'incidenza sui ricavi del 31,5%.

EBIT: € 282 milioni, -10,1% rispetto ai primi 9 mesi del 2021, con un'incidenza sui ricavi del 27,9%.

GESTIONE
FINANZIARIA

ONERI FINANZIARI NETTI: € 21 milioni (€ 14 milioni nei primi 9 mesi del 2021); al netto degli effetti finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'acquisizione di Luminex, gli oneri finanziari ammontano a € 4 milioni.

IMPOSTE

IMPOSTE: € 59 milioni, con un *tax rate* del 22,5% (23,5% nei primi 9 mesi del 2021); al netto degli effetti fiscali stimati sugli elementi di aggiustamento, le imposte ammontano a € 71 milioni (€ 76 milioni nei primi 9 mesi del 2021).

UTILE NETTO
CONSOLIDATO
ADJUSTED

UTILE NETTO CONSOLIDATO ADJUSTED²: € 244 milioni, in riduzione dell'1,7% rispetto ai primi 9 mesi del 2021, con un'incidenza sui ricavi pari al 24,1%.

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 203 milioni, in diminuzione dell'11,5%, con un'incidenza sui ricavi pari al 20,0%.

INDEBITAMENTO
FINANZIARIO
NETTO
CONSOLIDATO

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: -€ 1.012 milioni (-€ 986 milioni al 31 dicembre 2021). La variazione rispetto allo scorso anno, pari a -€ 26 milioni, è il risultato di una forte generazione di cassa operativa, più che compensata dal pagamento dei dividendi agli azionisti per € 56 milioni, dall'acquisto netto di azioni proprie per € 162 milioni e da un effetto cambio negativo sulla posizione netta in dollari.

FREE CASH
FLOW

FREE CASH FLOW³: € 252 milioni al 30 settembre 2022, in aumento di € 28 milioni rispetto al Free Cash Flow registrato al 30 settembre 2021, pari a € 224 milioni. La variazione è conseguenza del risultato operativo dei primi 9 mesi del 2022, inclusivo del positivo apporto di Luminex.

EVOLUZIONE
PREVEDIBILE
DELLA GESTIONE

NUOVA GUIDANCE ESERCIZIO 2022 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2021:

- **RICAVI:** crescita attesa compresa tra il +2% e il +3% circa rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021, di cui ricavi relativi ai prodotti COVID per circa € 225 milioni e ricavi ex-COVID in crescita di circa il 22%.
- **EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN⁴** compreso tra circa il 38% ed il 39%.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Piergiorgio Pedron, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato stampa è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché sul sito internet della Società (www.diasoringroup.com) nella sezione "Investitori - Financial Corner - Comunicati Stampa" e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato eMarket STORAGE accessibile dal sito www.emarketstorage.com.

I risultati dei primi 9 mesi del 2022 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà giovedì 27 ottobre 2022, alle ore 15:00 CEST. Per partecipare alla conferenza occorrerà collegarsi ai seguenti numeri telefonici:

- Dall'Italia + 39 02 8020911
- Dal Regno Unito +44 1212 818004
- Dagli Stati Uniti +1 718 7058796

Le slide di presentazione saranno rese disponibili nella sezione "Investitori - Financial Corner - Presentazioni" del sito internet della Società (www.diasoringroup.com) prima dell'inizio della conferenza.

In allegato: Prospetti contabili, non oggetto di revisione da parte della società incaricata della revisione legale contabile del Gruppo.

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

INVESTOR RELATIONS

Riccardo Fava

Corporate Vice President Communication & Investor Relations

Tel: +39 0161.487988

riccardo.fava@diasorin.it

MEDIA

Cristina Fossati

Tel: +39 335.1245186

c.fossati@imagebuilding.it

Laura Filosi

Tel: +39 349.1439823

l.filosi@imagebuilding.it

ALLEGATI

TABELLA 1 - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	9 mesi		Variazione	
	2021	2022	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	858,9	1.012,3	+153,4	+17,9%
Costo del venduto	(279,0)	(341,7)	-62,7	+22,5%
Margine lordo	579,9	670,6	+90,7	+15,6%
	67,5%	66,2%	-127 bps	
Spese di vendita e marketing	(133,1)	(214,8)	-81,8	+61,4%
Costi di ricerca e sviluppo	(44,3)	(71,6)	-27,3	+61,6%
Spese generali e amministrative	(65,4)	(88,6)	-23,3	+35,6%
Totale spese operative	(242,7)	(375,0)	-132,3	+54,5%
	28,3%	37,0%	+879 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(23,1)	(13,1)	+10,0	-43,3%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(15,5)	(6,0)	+9,5	-61,2%
Risultato Operativo (EBIT)	314,1	282,5	-31,6	-10,1%
	36,6%	27,9%	-867 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(14,3)	(20,6)	-6,2	+43,6%
Risultato ante imposte	299,8	261,9	-37,9	-12,6%
Imposte sul reddito	(70,4)	(58,9)	+11,5	-16,4%
Utile netto	229,3	202,9	-26,4	-11,5%
EBITDA¹	367,6	384,5	+16,9	+4,6%
	42,8%	38,0%	-482 bps	

(Dati in milioni di €)	3° trimestre		Variazione	
	2021	2022	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	343,5	326,8	-16,6	-4,8%
Costo del venduto	(118,9)	(105,8)	+13,1	-11,0%
Margine lordo	224,5	221,0	-3,5	-1,6%
	65,4%	67,6%	+225 bps	
Spese di vendita e marketing	(58,4)	(72,9)	-14,5	+24,9%
Costi di ricerca e sviluppo	(20,8)	(25,3)	-4,5	+21,7%
Spese generali e amministrative	(27,5)	(31,9)	-4,4	+16,0%
Totale spese operative	(106,6)	(130,1)	-23,4	+22,0%
	31,0%	39,8%	+875 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(5,7)	(5,1)	+0,5	-9,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(2,6)	(1,8)	+0,7	-29,1%
Risultato Operativo (EBIT)	112,2	85,8	-26,5	-23,6%
	32,7%	26,2%	-643 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(8,6)	(5,7)	+2,9	-33,8%
Risultato ante imposte	103,6	80,1	-23,6	-22,7%
Imposte sul reddito	(24,4)	(17,9)	+6,4	-26,3%
Utile netto	79,3	62,1	-17,2	-21,6%
EBITDA¹	136,3	120,9	-15,4	-11,3%
	39,7%	37,0%	-269 bps	

TABELLA 2 - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	31/12/2021	30/09/2022	Variazioni
Avviamento e Attività immateriali	1.943,4	2.208,3	+265,0
Immobili, impianti e macchinari	276,2	294,0	+17,9
Altre attività non correnti	42,6	49,0	+6,4
Capitale circolante netto	361,9	396,1	+34,2
Altre passività non correnti	(270,2)	(303,4)	-33,2
Capitale investito netto	2.353,8	2.644,0	+290,2
Indebitamento finanziario netto	(985,9)	(1.012,3)	-26,4
Patrimonio netto	1.367,9	1.631,7	+263,8

TABELLA 3 - RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	9 mesi	
	2021	2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	339,9	403,0
Disponibilità generate dall'attività operativa	301,1	307,3
Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento	(83,3)	(70,4)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	962,0	(238,1)
Acquisizioni di imprese controllate e rami d'azienda	(1.192,0)	-
Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie	(12,2)	(1,3)
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(12,2)	(1,3)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	327,7	401,7

(Dati in milioni di €)	3° trimestre	
	2021	2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	896,8	382,4
Disponibilità generate dall'attività operativa	127,5	127,2
Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento	(33,7)	(18,5)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	529,1	(89,3)
Acquisizioni di imprese controllate e rami d'azienda	(1.192,0)	-
Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie	(569,1)	19,3
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(569,1)	19,3
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	327,7	401,7

ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA DEL GRUPPO

Nella presente press release sono presentati e commentati alcuni indicatori finanziari non definiti dagli IFRS. Tali indicatori, di seguito definiti, sono utilizzati per commentare l'andamento del business del Gruppo, in ottemperanza a quanto previsto dalla Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 (DEM 6064293) e successive modifiche e integrazioni (Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015 che recepisce gli orientamenti ESMA/2015/1415).

Gli indicatori alternativi di performance elencati di seguito dovrebbero essere usati come un supplemento informativo rispetto a quanto previsto dagli IFRS per assistere gli utilizzatori della press release a una migliore comprensione dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario del Gruppo, depurando i risultati degli elementi *one-off* relativi all'acquisizione ed integrazione Luminex, degli ammortamenti derivanti dalla *Purchase Price Allocation* e degli oneri finanziari connessi al finanziamento dell'operazione, inclusi dell'impatto fiscale.

Si segnala inoltre che il metodo di calcolo di tali indicatori *adjusted* potrebbe differire dai metodi utilizzati da altre società.

TABELLA 4 - INDICATORI ADJUSTED PRIMI 9 MESI DEL 2021

<i>(in milioni di Euro)</i>	Margine lordo	EBITDA ¹	Risultato Operativo (EBIT)	Effetto fiscale	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	579,9	367,6	314,1	n.d.	229,3
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	67,5%	42,8%	36,6%		26,7%
Aggiustamenti					
Costi " <i>one-off</i> " legati all'acquisizione di Luminex	-	15,6	15,6	(3,7)	11,9
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'Operazione di acquisizione	-	-	-	(2,2)	7,1
Totale aggiustamenti	-	15,6	15,6	(5,8)	19,0
Indicatori Adjusted	579,9	383,2	329,7	n.d.	248,3

TABELLA 5 - INDICATORI ADJUSTED PRIMI 9 MESI DEL 2022

<i>(in milioni di Euro)</i>	Margine lordo	EBITDA ¹	Risultato Operativo (EBIT)	Effetto fiscale	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	670,6	384,5	282,5	n.d.	202,9
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	66,2%	38,0%	27,9%		20,0%
Aggiustamenti					
Valutazione al <i>fair value</i> della dotazione di magazzino Luminex iniziale	1,7	1,7	1,7	(0,4)	1,3
Costi " <i>one-off</i> " legati all'acquisizione, integrazione e ristrutturazione di Luminex	-	5,0	5,0	(1,1)	3,9
Ammortamenti degli intangibili Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i>	-	-	29,6	(6,7)	22,9
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'Operazione di acquisizione	-	-	-	(3,8)	13,2
Totale aggiustamenti	1,7	6,7	36,2	(12,0)	41,3
Indicatori Adjusted	672,2	391,2	318,7	n.d.	244,2

TABELLA 6 - ANDAMENTO ECONOMICO PRIMI 9 MESI DEL 2022 E CONFRONTO CON PRIMI 9 MESI DEL 2021

<i>(in milioni di Euro)</i>	30/09/2022	Incidenza % sul fatturato	30/09/2021	Incidenza % sul fatturato
Ricavi delle vendite e prestazioni	1.012,3	100,0%	858,9	100,0%
Costo del venduto	(341,7)	-33,8%	(279,0)	-32,5%
Margine lordo	670,6	66,2%	579,9	67,5%
Margine lordo Adjusted	672,2	66,4%	579,9	67,5%
Spese di vendita e marketing	(214,8)	-21,2%	(133,1)	-15,5%
Costi di ricerca e sviluppo	(71,6)	-7,1%	(44,3)	-5,2%
Spese generali e amministrative	(88,6)	-8,8%	(65,4)	-7,6%
Totale spese operative	(375,0)	-37,0%	(242,7)	-28,3%
Altri (oneri) e proventi operativi	(13,1)	-1,3%	(23,1)	-2,7%
Risultato Operativo (EBIT)	282,5	27,9%	314,1	36,6%
Risultato Operativo Adjusted (EBIT Adjusted)	318,7	31,5%	329,7	38,4%
Proventi/(oneri) finanziari	(20,6)	-2,0%	(14,3)	-1,7%
Risultato ante imposte	261,9	25,9%	299,8	34,9%
Imposte sul reddito	(58,9)	-5,8%	(70,4)	-8,2%
Utile netto	202,9	20,0%	229,3	26,7%
Utile netto Adjusted	244,2	24,1%	248,3	28,9%
EBITDA¹	384,5	38,0%	367,6	42,8%
EBITDA¹ Adjusted	391,2	38,6%	383,2	44,6%